



PODSTAWOWE ZASADY POSTĘPOWANIA BNP Paribas TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. DOT. ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW.

1. W celu zarządzania konfliktami interesów BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „Towarzystwo”) wdrożyło regulacje wewnętrzne, których celem jest wdrożenie spójnych zasad identyfikacji, zapobiegania, zarządzania, ujawniania i rejestrowania rzeczywistych lub potencjalnych Konfliktów Interesów, które wystąpiły lub mogą wystąpić w Towarzystwie w związku z prowadzoną działalnością.
2. Przez Konflikt Interesów rozumie się znane Towarzystwu okoliczności, w tym związane z ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa, podmiotu, o którym mowa a art. 45a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w przypadku zawarcia umowy outsourcingowej, akcjonariusza Towarzystwa lub Osoby Obowiązanej¹, a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Uczestników Funduszu lub Klientów Towarzystwa, jak i również znane Towarzystwu okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami Uczestników Funduszy lub Klientów Towarzystwa.
3. Konflikt Interesów może potencjalnie powstać w szczególności w przypadku, gdy Towarzystwo, Podwykonawca, akcjonariusz Towarzystwa, podmiot z Grupy kapitałowej lub Osoba Obowiązana:
 - 1) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty kosztem Funduszu lub co najmniej jednego Uczestnika Funduszu;
 - 2) posiada powód, aby udzielać Uczestnikowi Funduszu, grupie Uczestników Funduszu albo Funduszowi preferencji w stosunku do innego Funduszu, Uczestnika lub grupy Uczestników Funduszu albo;
 - 3) posiada interes rozbieżny z interesem Uczestnika albo Funduszu (w tym ma interes w określonym wyniku usługi, transakcji lub działania wykonywanego na rzecz Funduszu lub Uczestników który to interes jest rozbieżny z interesem Funduszu dotyczącym tego wyniku);
 - 4) wykonuje te same działania na rzecz kilku Funduszy, a w przypadku Podwykonawcy na rzecz innego funduszu nie zarządzanego przez Towarzystwo, lub na rzecz innego swojego klienta;
 - 5) ma powody natury finansowej lub innej do tego, by:
 - a) przedkładać interes jednego Funduszu nad interes drugiego Funduszu,
 - b) przedkładać interes swojego jednego klienta (w sytuacji Podwykonawcy) nad interes drugiego klienta lub grupy klientów bądź innego funduszu niż zarządzany przez Towarzystwo.
 - c) przedkładać interes jednego Uczestnika nad interes innego Uczestnika lub grupy Uczestników tego samego Funduszu;
 - 6) otrzyma korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty wypłacane w związku z usługą świadczoną na rzecz Uczestnika Funduszu lub z usługą świadczoną na rzecz Funduszu, przy czym korzyść należy rozumieć jako źródło każdego rodzaju korzyści, jak chociażby korzyść rzeczowa, niematerialna, zawodowa, handlowa, finansowa czy osobista;

¹ Osoba Obowiązana - oznacza członka Zarządu, członka Rady Nadzorczej, a także każdego Pracownika Towarzystwa oraz inną osobę fizyczną pozostającą z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, która ma lub może mieć stale bądź okazjonalnie dostęp do informacji dotyczących obecnych lub planowanych lokat Funduszy, która jest obowiązana przy prowadzeniu działalności inwestycyjnej na własny rachunek lub na rachunek innych osób do powstrzymania się od zawierania transakcji, które mogłyby powodować wystąpienie Konflikty interesów z Towarzystwem, Funduszem lub Uczestnikiem Funduszu.



- 7) może osiągnąć zysk finansowy lub uniknąć straty finansowej kosztem Funduszu lub jego Uczestników;
- 8) ma interes w określonym wyniku usługi lub działania wykonywanego na rzecz AFI² lub jego inwestorów bądź innego klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu AFI lub innego klienta, który to interes jest rozbieżny z interesem AFI dotyczącym tego wyniku.
4. Inne rzeczywiste lub potencjalne Konflikty Interesów w zakresie zarządzania konfliktem między Pracownikiem a Towarzystwem zostały opisane w „Regulaminie zarządzania ryzykiem konfliktu interesów między BNP Paribas Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a Pracownikami”.
5. Towarzystwo określiło okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności Towarzystwa powodują lub mogą powodować powstanie Konflikty Interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klientów Towarzystwa lub Uczestników Funduszu.
6. Towarzystwo stosuje zestaw środków administracyjnych i organizacyjnych w celu zapobiegania powstawaniu potencjalnych Konfliktów Interesów oraz efektywnego zarządzania rzeczywistymi Konfliktami Interesów. Zastosowane środki obejmują następujące elementy:
 - 1) rozdzielenie funkcji;
 - 2) mechanizmy bezpieczeństwa;
 - 3) mechanizmy kontroli;
 - 4) zarządzanie incydentami
 - 5) odpowiednia struktura organizacyjna Towarzystwa.
7. Towarzystwo jest zobowiązane do zarządzania potencjalnymi i rzeczywistymi Konfliktami Interesów, w tym celu Towarzystwo podejmuje działania w ramach:
 - 1) Procedury automatycznego zarządzania Konfliktami Interesów, opisane w Regulaminie.
 - 2) Procedury zindywidualizowanego zarządzania Konfliktami Interesów, mające na celu podjęcie przez Towarzystwo decyzji, co do sposobu zarządzania konfliktem interesów.
8. Procedura automatycznego zarządzania Konfliktami Interesów ma na celu przeciwdziałanie powstawaniu rzeczywistych Konfliktów Interesów i zapewniania, że w przypadku powstania Konflikty Interesów zostanie on zidentyfikowany i zarządzony w taki sposób, że nie dojdzie do naruszenia interesów Uczestnika i naruszenia obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych.
9. W odpowiedzi na zidentyfikowany Konflikt Interesów, Towarzystwo zobowiązane jest, w zależności od sytuacji:
 - 1) zarządzić potencjalnym Konfliktem Interesów i podjąć środki organizacyjne lub administracyjne lub inne mechanizmy zaradcze w celu ochrony interesu Uczestników oraz zapewnienia, iż nie dojdzie do naruszenia jego interesu,
 - 2) w przypadku braku możliwości skutecznego zarządzania Konfliktami Interesów, ujawnić Uczestnikowi rzeczywisty Konflikt Interesów na Trwałym nośniku lub za pośrednictwem Strony Internetowej – www.tfi.bnpparibas.pl.
10. Towarzystwo stosuje następujące zasady ogólne zarządzania Konfliktami Interesów:
 - 1) obowiązuje pierwszeństwo interesów Uczestników Funduszy oraz Funduszy nad interesami Towarzystwa oraz Osób Obowiązanych;
 - 2) ujawnianie potencjalnych lub istniejących Konfliktów Interesów w Towarzystwie;
 - 3) ujawnianie potencjalnych lub istniejących Konfliktów Interesów Uczestnikom Funduszu;

² AFI oznacza specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty lub fundusz inwestycyjny zamknięty;



- 4) odmowa podpisania umowy, przyjęcia lub wypowiedzenia zlecenia, która jest sprzeczna z innymi zleceniami lub umowami, której wykonanie mogłoby spowodować powstanie Konflikty Interesów.

Na żądanie uczestnika Funduszu lub klienta mogą mu zostać przekazane przez BNP Paribas Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. szczegółowe informacje o zasadach postępowania w przypadku powstania konfliktu interesów.

-----*(koniec)*-----